

## 宏观及行业

- ◆ 美股周三小幅收高，经济重启概念股推动大盘上扬。美国疫情形势趋缓、近半国民已接种疫苗，使投资者对经济复苏前景持乐观预期。市场继续关注通胀前景及其对美联储政策的影响。联储局副主席夸尔斯称，对局方启动减少买债的讨论持开放态度。
- ◆ 惠誉评级称，美国劳动力市场将需要大约一年半时间才能恢复到充分就业。
- ◆ 美国证券交易委员会（SEC）新任主席 Gary Gensler 周三对议员们表示，特殊目的收购公司（SPAC）和加密货币对政策和投资者保护构成严重问题，暗示这两者将面临更严厉的监管。
- ◆ EIA 美国上周原油库存降 166.2 万桶，市场料减 105 万。纽约期油收市升 0.2%，盘中曾跌 1.24%；布兰特期油涨 0.3%。
- ◆ 央行公布 4 月份金融市场运行情况，沪市日均交易量为 3282.1 亿元，环比下降 10.43%，深市日均交易量为 4270.7 亿元，环比下降 3.4%。
- ◆ 乘联会数据显示，5 月第三周的车市零售达到日均 4.2 万辆，比 2020 年 5 月的第 3 周微增 0.1%，但相对 19 年 5 月第 3 周下降 5%。
- ◆ MSCI 日前公布了 2021 年 5 月指数季度调整结果，调整结果将于 2021 年 5 月 27 日收盘后生效。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 理想汽车 (LI.US) 第一季度总营收 35.75 亿元，汽车销售额同比增长 311.8%。
- ◆ 网易 (NTES.US) 旗下的网易云音乐向港交所提交上市申请，2020 年营收 49 亿元，净亏损 30 亿元，线上音乐服务月付费使用者数 1600 万人。
- ◆ 生物制药公司 Pieris Pharmaceuticals (PIRS.US) 宣布与基因泰克公司在呼吸和眼科方面的合作。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,166.01	0.9	7.1
恒生国企指数	10,855.58	0.6	1.1
上证综合指数	3,593.36	0.3	3.5
深证成份指数	14,793.68	-0.4	2.2
道琼斯指数	34,323.05	0.0	12.1
标普 500 指数	4,195.99	0.2	11.7
纳斯达克指数	13,738.00	0.6	6.6

## 今日提示

### 新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	601528	瑞丰银行	待定
	601665	齐鲁银行	待定
港股	9982	中原建业	05/31
	2618	京东物流	05/28

### 除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
212	南洋集团	末期息 70 仙	05/27
212	南洋集团	特别股息 70 仙	05/27
631	三一国际	末期息 15 仙	05/27
1070	TCL 电子	末期息 11.5 仙	05/27
1776	广发证券	末期息人民币 45 分或 54.1914 港仙	05/27
000951	中国重汽	10 派 6.8 元	05/27
603393	新天然气	10 派 6 元	05/27
688196	卓越新能	10 派 8.2 元	05/27

### 配股

代号	公司名称	配股价	日期
2013	微盟集团	15 港元	05/25
6098	碧桂园服务	75.25 港元	05/25

### 供股

代号	公司名称	配股价	日期
810	中国互联网投资	0.2 港元	05/20

### 指数调整

代号	公司名称	调整方向	生效日期
968	信义光能	调入恒生指数	06/07
1211	比亚迪股份	调入恒生指数	06/07
6098	碧桂园服务	调入恒生指数	06/07
1211	比亚迪股份	调入国企指数	06/07
6666	恒大物业	调入国企指数	06/07
270	粤海投资	调出国企指数	06/07
762	中国联通	调出国企指数	06/07
788	中国铁塔	调出国企指数	06/07





- ◆ 据报导，欧盟药品监管机构要求强生公司 (JNJ.US) 开展进一步研究，以评估其 Covid-19 疫苗与罕见血栓病例之间的可能关联。监管机构称在审查一名比利时女性在接种强生的新冠疫苗后死亡的病例。
- ◆ 通用汽车 (GM.US) 和军火巨头洛克希德·马丁 (LMT.US) 宣布，两家公司将合作开发一种新型月球探索车，该探索车将用于美国宇航局 (NASA) 的阿尔忒弥斯 (Artemis) 登月计划。
- ◆ 互联网巨头亚马逊 (AMZN.US) 正式宣布，以 84.5 亿美元收购米高梅娱乐公司。这是继 137 亿美元收购全食超市 (Whole Foods) 后，亚马逊历史上规模第二大的收购。
- ◆ 拼多多 (PDD.US) 2021 年第一季度营收 221.7 亿元，预期 201.99 亿元，同比增长 239%；第一季度平均月活跃用户数量 7.246 亿，去年同期 4.874 亿，同比增长 49%。
- ◆ 英伟达 (NVDA.US) 2022 财年第一季度营收 56.6 亿美元，去年同期 30.8 亿美元；调整后每股收益 3.66 美元，市场预估 3.31 美元。
- ◆ 美国云资料仓库公司 Snowflake (SNOW.US) 2022 财年第一季度总营收为 2.289 亿美元，同比增长 110%，高于市场预期的 1.980 亿美元；净亏损为 2.032 亿美元，与去年同期的净亏损 9360 万美元相比有所扩大。
- ◆ 热门中概股周三收盘普涨。新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 涨超 14%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 7%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 4%。券商股中，老虎证券 (TIGR.US) 涨超 12%，富途控股 (FUTU.US) 涨近 3%。

## 港股

- ◆ 网易 (09999.HK) 宣布，建议分拆运营旗下音乐流媒体平台网易云音乐的 Cloud Village 于香港主板上市，并通过其联席保荐人向联交所提交上市申请表格。
- ◆ 中国人寿 (02628.HK) 公布，拟以约每股 8.81 元人民币的价格，认购约 19.83 亿股广发银行拟增发股份，总价不超过 174.75 亿元人民币。
- ◆ 据销售文件显示，碧桂园 (02007.HK) 以每股 8 元至 8.18 元，出售 9,800 万股易居企业 (02048.HK) 股份，套现 7.84 亿至 8.02 亿元。每股作价较易居企业昨日收市价 9.24 元，折让 11.5% 至 13.4%。
- ◆ 据销售文件显示，开拓药业 (09939.HK) 配售 2190 万股，每股作价 64 元至 65 元，涉资 14.02 亿至 14.24 亿元。
- ◆ 港铁 (00066.HK) 非执行主席欧阳伯权表示，新铁路项目可继续为市民提供更完善铁路网络服务及就业机会，估计未来 10 年要动用 1,000 亿元。
- ◆ 国际家居零售 (01373.HK) 宣布，与香港消费电子和家用电器商务零售商友和香港订立谅解备忘录和订购协议，以达成战略业务合作。协议包括营销、仓储服务、分销渠道和讯息技术等，给客户提线上线融合 (OMO) 的新体验。
- ◆ 大和发表报告，对内地互联网行业前景仍乐观，行业首选腾讯 (00700.HK)，因游戏收入业务有潜在上升空间，其次为拼多多。大和估计，互联网巨企今年会进行业务调整，以符合监管机构要求及避免进一步审查，基于政策风险仍困扰今年科网巨企，故行业首选仍是腾讯，因估计游戏收入业务有潜在上升空间，故续予「买入」，目标价 850 元不变。
- ◆ 壹传媒 (00282.HK) 于 3 月底未经审核银行及现金结余约 5.21 亿元，管理层认为自 4 月 1 日起至少 18 个月，集团现有营运资金将保持足够而毋须创办人黎智英提供额外资金。
- ◆ 诺诚健华 (09969.HK) 拟上海科创板上市，集资 40 亿人民币。
- ◆ 海尔智家 (06690.HK) A 股拟开展员工股权激励，涉资 7.08 亿人民币。
- ◆ 伟禄 (01196.HK) 要求先施 (00244.HK) 召开股东大会，罢免马景煊等人。



- ◆ 市场消息称，比亚迪电子（00285.HK）的电子烟业务已经完成专利布局，产线进入试生产，预计6月可能进入大规模量产。
- ◆ 小米集团（01810.HK）2021年第一季度总收入达到人民币769亿元，同比增长54.7%；经调整净利润达到人民币61亿元，同比增长163.8%。另外，富时罗素公告称，小米公司（01810.HK）将被评估是否符合富时中国50指数的指数资格。

## A股

- ◆ 格力电器（000651.CN）公告，公司拟以75亿-150亿元回购股份，回购股份价格不超过人民币70元/股。回购的股份将用于实施公司员工持股计划或股权激励。
- ◆ 未名医药（002581.CN）披露股价异动公告，公司参股公司为北京科兴生物制品有限公司。据公司了解及国家药品监督管理局官网显示，新型冠状病毒灭活疫苗（Vero细胞）附条件获批上市的为北京科兴中维生物技术有限公司。
- ◆ 康龙化成（300759.CN）公告，公司股东君联闻达和君联茂林于2021年5月7日至2021年5月26日以集中竞价交易和大宗交易方式累计减持公司股份808万股，减持股份占公司股本总数的比例为1.02%。
- ◆ 木林森（002745.CN）披露业绩预告，上半年预计盈利6亿元至7亿元，同比增长160.79%至204.26%。报告期内，全球LED照明市场持续景气，朗德万斯作为全球领先的照明品牌，受益行业景气度提升，同时迭加新管道拓展和通过持续整合后盈利能力的提升，对上半年净利润增长有显著贡献。报告期内，预计营业外收入约3300万元。
- ◆ 中国人寿（601628.CN）公告，公司拟以约每股人民币8.81元的价格认购约19.83亿股广发银行拟增发股份，总对价不超过人民币174.75亿元。交易完成后，公司将持有广发银行经增资扩股后43.686%的股份，与交易前公司所持广发银行股份比例保持不变。
- ◆ 天宸股份（600620.CN）公告，公司拟筹建上海天宸康复医院，公司已于前期获得上海市卫生健康委员会许可公司建设医疗机构的核准，并获取《设置医疗机构批准书》，拟筹建的康复医院将坐落于控股子公司上海天宸健康管理有限公司的“天宸健康城”专案地块内，即将其持有的原宸南大酒店改建而成。
- ◆ 重庆建工（600939.CN）公告，2021年5月25日，公司收到全资子公司与航太建筑设计研究院有限公司组建的联合体同发包人重庆两山建设投资有限公司签订的《建设专案工程总承包合同》，暂定合同价款10.55亿元。
- ◆ 中工国际（002051.CN）公告，全资子公司与新疆阿勒泰旅游发展集团有限公司签署了新疆阿勒泰吉克普林国家冰雪旅游基地基础设施建设专案索道设备采购、安装施工合同，合同金额为1.59亿元。
- ◆ 津劝业（600821.CN）公告，公司全资子公司国开新能源拟1.03亿元，收购新疆鑫瑞浦源能源科技有限公司100%股权。完成收购后，将进一步增加公司电站装机容量。
- ◆ 紫金矿业（601899.CN）公告，公司与加拿大艾芬豪矿业公司及刚果(金)政府合作的刚果(金)卡莫阿-卡库拉(Kamoa-Kakula)铜矿专案一期工程第一序列年处理380万吨矿石选厂提前投产，于5月25日正式启动铜精矿生产。根据年度生产计划，卡莫阿-卡库拉项目2021年预计生产铜精矿含铜金属8万-9.5万吨。
- ◆ 一品红（300723.CN）公告，全资子公司广州一品红制药近日收到国家药监局核准签发的通知，公司生产的注射用奥美拉唑钠20mg、40mg双规格通过仿制药品质量和疗效一致性评价。



## 公司业绩

### 港股

- ◆ 英皇证券 (00717.HK) 半年按年转赚 5367.9 万元，不派中期息。
- ◆ 霸华押业信贷 (01319.HK) 年度盈利跌 13.26%，末期息 0.64 仙及特别股息 0.48 仙。

### A 股

- ◆ 长龄液压 (605389.CN) 一季度净利润 7284 万元，同比增长 68.04%。
- ◆ 爱威科技 (688067.CN) 一季度净利润 657.3 万元，同比增长 598.96%。

## 指数调整

代号	公司名称	调整方向	生效日期
1929	周大福	调入 MSCI 香港指数	27/05
8	电讯盈科	调出 MSCI 香港指数	27/05
522	ASM 太平洋	调出 MSCI 香港指数	27/05
8	电讯盈科	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
185	正商实业	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
522	ASM 太平洋	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
1183	澳能建设	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
1611	火币科技	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
1830	必瘦站	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
1992	复星旅游文化	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
2138	医思医疗	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
2148	Vesync	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
3738	阜博集团	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
488	丽新发展	调出 MSCI 香港小型股指数	27/05
1270	朗庭酒店投资	调出 MSCI 香港小型股指数	27/05
136	恒腾网络	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
631	三一国际	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
873	世茂服务	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1208	五矿资源	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1209	华润万象生活	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1238	宝龙地产	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1516	融创服务	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1772	赣锋锂业	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
2500	启明医疗	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
2798	久泰邦达	调入 MSCI 中国股票指数	27/05



3800	保利协鑫	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
6865	福莱特玻璃	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
9926	康方生物	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1789	爱康医疗	调出 MSCI 中国股票指数	27/05
1797	新东方在线	调出 MSCI 中国股票指数	27/05

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	4月芝加哥联储全国活动指数		1.71
		3月FHFA房价指数月率(%)	1.4%	0.9%
周二	美国	4月季调后新屋销售年化总数(万户)	95	102.1
		5月咨商会消费者信心指数	120	121.7
周三	纽西兰	纽西兰联储公布利率决议和货币政策声明		
		第一季度实际GDP年化季率修正值(%)	6.4%	6.4%
		第一季度消费者支出年化季率修正值(%)		10.7%
		第一季度GDP平减指数修正值(%)	4.1%	4.1%
周四	美国	第一季度核心PCE物价指数年化季率修正值(%)		2.3%
		4月季调后成屋签约销售指数月率(%)	1.2%	1.9%
		4月耐用品订单月率初值(%)	0.8%	0.8%
		中国4月规模以上工业企业利润率-单月(%)		92.3%
		中国4月规模以上工业企业利润金额-单月(亿元)		7113.7
		4月个人支出月率(%)	0.4%	4.2%
周五	美国	4月PCE物价指数年率(%)	3.5%	2.3%
		4月核心PCE物价指数年率(%)	2.9%	1.8%
		4月批发库存月率初值(%)		1.3%
	欧元区	5月芝加哥PMI	69.5	72.1
		5月密西根大学消费者信心指数终值	83	82.8
		5月经济景气指数	113.1	110.3
		5月工业景气指数	4	10.7

披露分析员及其关联人士并没有持有报告内所推介股份或产品的任何及相关权益。

免责声明只供私人参阅。本报告(连带相关的资料)由申万宏源研究(香港)有限公司撰写。申万宏源研究(香港)有限公司为申万宏源集团成员,本报告不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布,报告的资料来自申万宏源研究(香港)有限公司相信可靠的来源取得,惟申万宏源研究(香港)有限公司并不保证此等资料的准确性、正确性及或完整性。本报告部份的内容原由上海申万宏源研究所撰写并于国内发表,申万宏源研究(香港)有限公司对认为适用的内容进行审阅并翻译,然后采用。本报告内的资料、意见及预测只反映分析员的个人意见及见解,报告内所载的观点并不代表申万宏源集团的立场。本报告并不构成申万宏源研究(香港)有限公司对投资者买进或卖出股票的确实意见。报告中全部的意见和预测均反映分析员在报告发表时的判断,日后如有改变,恕不另行通告。申万宏源集团各成员公司(包括但不限于申万宏源研究(香港)有限公司和申万宏源证券(香港)有限公司)及其董事、行政人员、代理人及雇员可能有在本报告中提及的证券的权益和不就其准确性或完整性作出任何陈述及不对使用本报告之资料而引致的损失负上任何责任。故此,读者在阅读本报告时,应连同此声明一并考虑,并必须小心留意此声明内容。倘若本报告于新加坡分派,只适用分派予新加坡证券及期货法第4A条所界定的认可投资者和机构投资者,本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者参阅。任何人于新加坡收取本报告,并对本报告有任何疑问,可致电 65-6323-5207 联系 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版权所有联系公司:申万宏源研究(香港)有限公司,香港轩尼诗道28号19楼

